反弹步入“深水区” 关注量能和轮动

□本报记者 徐伟平

经历了本周二的普涨行情,周三行业板块进入轮动状态,涨幅相对滞后的建筑装饰、建材等行业板块表现强势,而此前领涨的电子、计算机等新兴产业板块则震荡整固,涨幅收窄,市场波动幅度也显著放大。分析人士指出,沪综指目前已经稳稳站上20日均线,逐步向2900点-3000点区域靠近,反弹也步入了“深水区”,冲破这一区域面临的压力较重,建议投资者关注成交额、行业轮动和经济数据“三大信号”。

行业板块轮动 指数波动加剧

猴年首个交易周,股指表现强势,周一探底回升后,周二更是迎来难得的普涨行情,不过伴随着反弹深入,反弹的模式也出现了转变。昨日沪综指小幅低开后震荡上行,此后大幅震荡,11点后更是出现两波快速跳水,最低下探至2824.36点,不过午后成交额显著放大,指数快速抬升,尾盘小幅回落后,继续上行,最高上探至2868.70点,尾盘收报2867.34点,上涨1.08%。与沪综指走势趋同,深市主要指数的波动幅度同样剧烈,深成指上涨1.16%,收于10161.40点;中小板指数上涨1.25%,收报6727.22点;创业板指数上涨0.61%,收报2215.34点。

值得注意的是,昨日沪深两市成交额达到5696.80亿元,较前一个交易日增加了693.42亿元,刷新了1月19日以来的新高。在2月15日降至3000亿元的地量水平后,沪深两市成交额连续放大,为指数走强提供了有力支撑。

但行业板块经历了周二的普涨行情后,昨日出现了明显的轮动特征。周二领涨的电子、计算机、传媒等新兴产业板块震荡整固,涨幅出现收窄。与之相比,建筑装饰、建材等行业板块则表现强势,成为领涨龙头。

昨日正常交易的2564只股票中,有2044只股票实现上涨,占比接近8成。其中,中国中冶、中粮生化等94只股票涨停,232只股票涨幅超过5%,511只股票涨幅超过3%。在下跌的470只股票中,金利华电跌停,东方新星、圣莱达和南京港跌幅超过5%,23只股票的跌幅超过3%。

反弹演绎关注“三信号”

经历了猴年后的“三连阳”,沪综指已经稳稳站上20日均线,逐步向2900点-3000点区域靠近,反弹也步入了“深水区”,冲破这一区域面临的压力较重,建议投资者关注“三大信号”。

第一个信号是,成交额能否持续放大。目前沪深两市成交额已经突破5000亿元,达到5696.80亿元。不过2850点上方是成交密集区域,积累在上方的套牢筹码较多,需要出现明显放量方能有效突破。市场并不缺乏流动性,而能否激发增量资金入场,后续量价配合的程度将决定反弹的高度和时间。

第二个信号是,行业板块能否形成有序轮动。经历了周二的普涨,昨日行业板块已经出现明显的轮动迹象。从现在的情况来看,无论是新兴产业板块,还是传统周期板块均不具备单独发力,开启一轮逼空行情的能力,而行业板块轮动是助推指数震荡上行更好的方式。从历史经验来看,从弱周期向强周期过渡的方式更为普遍,而昨日部分周期板块领涨也印证了这一点,后续行业板块如果能够有序轮动,将有望助推指数持续上行。

第三个信号是,汇率、经济数据能否企稳配合。猴年首个交易日,沪深股市不惧外围冲击,强势抗跌,汇率企稳是重要的原因。不过在大幅走强后,近期离岸人民币再次出现百点下跌,后续汇率如果能够保持稳定,将有助于A股稳定。此外,2月18日统计局将公布1月CPI和PPI数据。申万宏源证券预计,CPI季节性回升,同比增长1.9%。PPI可能会同比下降5.2%,跌幅出现收窄。经济数据如果出现改善也将对反弹起到积极作用。

创业板指先抑后扬

□本报记者 李波

昨日创业板指数探底回升,2200点失而复得,收盘小幅上涨,但涨幅不及主板。

创业板指数昨日以2197.93点小幅低开,震荡反弹后掉头向下,盘中最低下探至2171.00点,午后震荡回升并翻红,尾市收报2215.34点,上涨0.61%。昨日创业板指数的成交额为338.92亿元,环比周二小幅放量。

创业板昨日正常交易的442只股票中,有342只上涨,其中秀强股份、欣旺达、苏州设计、宝德股份等14只股票涨停,神思电子、联创股份和鼎捷软件涨逾9%,共有50只股票涨幅超过5%;96只下跌股票中,金利华电跌停,宝通科技、安居宝和博雅生物分别下跌4.50%、4.05%和3.27%,其余股票跌幅均在3%以下。

分析人士指出,昨日创业板指数跑输沪深股指,结合行业走势,蓝筹板块的整体表现超越成长股。在经历了周二的普涨之后,随着短线获利回吐压力的出现以及上方技术阻力的增大,主板滞涨品种开始获得资金关注。预计短期市场步入轮动格局,创业板走势将出现震荡,内部分化也将加剧。

沪股通小幅净卖出

□本报记者 王威

在连续四个交易日实现净流入后,昨日沪股通再度转为净流出状态,不过净流出金额相对较小,仅0.44亿元,额度余额占比为100.34%。港股通昨日则连续第72个交易日实现资金净流入,净流入规模也较周二出现小幅放大,具体金额为8.72亿元,已用额度占比为8.30%。

与沪港通使用情况相反,昨日沪港两市大盘呈现“沪强港弱”特征。上证综指昨日低开后,受到权重股带动而震荡回升,不过在2850点附近遇阻回落,并回踩20日均线,但午后随着成交量的逐步放大,股指再度发起攻势,尾盘涨势进一步加快,最终接近全天高点位置收盘,上涨1.08%,收于2867.34点。恒生指数昨日高开后一度震荡走高,涨幅接近1%,但很快便出现快速跳水,午后维持低位震荡走势并失守19000点,最终收报18924.57点,跌幅为1.03%。由此,恒生AH股溢价指数昨日探底回升,上涨1.71%至142.63点。

沪股通标的股昨日有431只上涨,95只下跌。其中,中国中冶、兰石重装、文峰股份、宜华木业等在内的12只股票涨停,另有15只标的股的涨幅超过了5%。港股通昨日则有103只标的股上涨,164只下跌,中国交通银行、安徽海螺水泥股份、比亚迪电子、中国中冶和合生创展集团涨幅在5%以上。

新三板活跃度显著下降

□本报记者 张怡

春节之后,新三板市场交投热度明显降温,周一和周三的新三板成交额均未超过4亿元,个股的异动现象大幅减少,涨跌幅较为温和。指数方面表现平淡,昨日三板做市指数尾盘拉升,上涨0.06%,最终收于1253.83点;成交额为2.32亿元,环比小幅提升。三板成指昨日平盘报收于1319.79点,成交额为2.89亿元,环比上一日的3.61亿元有所下降。

昨日新三板中有872只个股发生交易,合计成交额为3.77亿元,环比上一日超过5亿元的额度明显缩量。其中,明利仓储、卫东环保、架桥资本和联讯证券的成交额最高,分别为7310.45万元、2500.78万元、2339.03万元和1899.47万元。

涨跌幅方面,亿创科技、华辰净化和玉宇环保的涨幅位居前三位,分别上涨165.67倍、4.97倍和1.65倍;畅想软件和奥盖克的跌幅居前,分别下跌71.41%和70%。

抓大放小 资金流向出现分化

□本报记者 张怡

昨日A股市场低开震荡走高,触及反弹新高后回落,不过午后重拾强势格局,尾盘进一步冲高,主要板块均实现飘红。不过市场赚钱效应较周二有所减弱,资金“抓大放小”,出现分化。据Wind数据,昨日沪深两市资金净流出9.94亿元,与上一日的净流入262元相比明显热情降低;昨日获得资金净流入的个股有1196家,环比上一日的2083家缩减近半。在周二的大涨之后,周三资金态度略显犹豫,可见短线见好就收的心态较浓,边反弹边震荡料将是短期行情的主基调。

获利回吐 抓大放小

在近期反弹行情中,创业板指的表现总体强于沪综指,获利资金随着行情反弹幅度的提升开始变得谨慎,昨日出现“抓大放小”的特征,创业板中的资金获利回吐迹象较为明显。

分市场板块来看,沪深300昨日获得了10.02亿元的资金净流入,而上一日该板块获得了70.11亿元的净流入额。资金热情的减弱使得板块内部获得资金青睐的个股变为163家,环比上一日的262家大幅减少。

相对而言,创业板方面则出现了资金态度的反转,昨日资金净流出了17.24亿元,而上一日净流入了53.94亿元;其中有169只个股获得了资金净流入,而上一日这一数目为382只。中小板方面,昨日资金净流出了3.30亿元,相较于上一日的净流入62.74亿元亦是明显降温,期间有342只个股获得了资金净流入,环比上一日的561只明显缩减。

昨日市场风格也确实出现了小幅切换,以往领涨的创业板昨日涨幅居末,主板市场则依靠尾盘的拉升成为了领涨主力。对此分析人士指出,从以往的经验来看,创业板领涨的行情往往比较稳健,容易带动市场人气的回升;而蓝筹股引领的行情则往往造成“跷跷板效应”,人气不升反降,容易形成掩护派发的效应,主要表现在盘中跳水可能增多,投资者此时应保持谨慎。

15个行业获资金净流入

昨日28个申万一级行业保持全面飘红状态,且其中建筑装饰和国防军工板块分别上涨3.3%和3.09%,此外20个行业的涨幅超过了1%。但行业的资金流向却不尽相同。

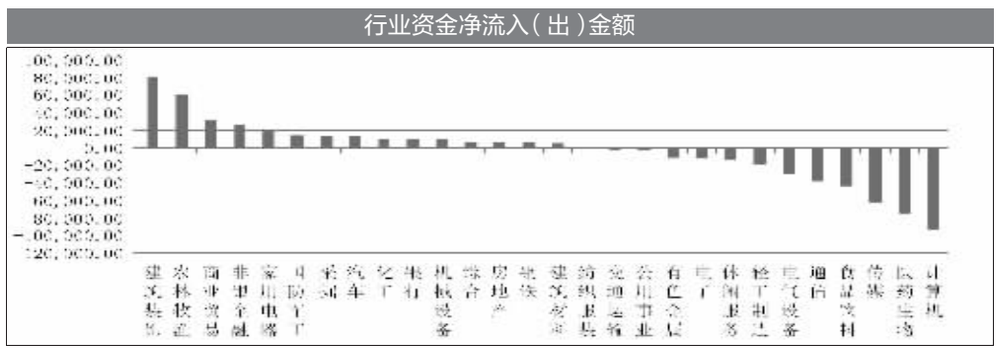
昨日28个申万一级行业中,有15个行业获得了资金净流入,其中建筑装饰、农林牧渔和商业贸易行业的净流入金额位居前三位,分别获得7.99亿元、6.04亿元和3.14亿元的资金净流入;非银金融、家用电器行业的净流入金额也均超过了2亿元;同时还有国防军工、采掘和汽车行业的净流入额均超过了1亿元。

个股方面,中粮屯河、小商品城和井神股份的资金净流入额居前三位,均超过了2.1亿元;同时还有中粮生化、中国中冶、兴业证券和中国交建的资金净流入额均超过了1亿元。相对而言,昆明机床、海欣食品和同仁堂的资金净流出金额居前三位,均超过了1.8亿元;此外还有东兴证券、昆仑万维和梅雁吉祥的资金净流出额超过了1.5亿元。

昨日全部A股中有2044只个股实现上涨,而有470只个股下跌。其中,包括中国中冶、中粮生化等在内的超过90只个股涨停,跌停股仅有金利华电一只。

分析人士指出,经过周二的普涨之后,市场整体赚钱效应有所回落,部分个股重启震荡模式,短线行情暂时无法确认为反转行情,反弹过程中伴随着震荡,较为稳定的格局下,适时落袋为安的波段操作策略此时更为安全。

行业资金净流入(出)金额



两融继续回暖 融资客全面布局

□本报记者 李波

截至2月16日,沪深两市两融余额报8810.39亿元,连续两个交易日回升。当日申万一级行业板块全面实现融资净买入,有色金属和计算机板块连续两日位居融资净买入排行榜前三甲。分析人士指出,两融市场明显升温,融资客布局意愿持续提升,短期将与反弹行情形成正反馈;不过从中期角度来看,风险仍待释放,行情难以反转,两融余额或难就此趋势性上行,后市料仍有波动。

两融余额连续回升

伴随市场的企稳反弹,两融市场在降至冰点后开始回暖。本周前两个交易日,两融余额连续回升,2月16日重返8800亿元上方。

据Wind资讯数据,截至2月16日,沪深两市融资融券余额报8810.39亿元,较前一个交易日的8751.50亿元增加58.89亿元。其中,沪深两市双双环比提升:沪市两融余额报5197.61亿元,较前一交易日增加30.85亿元;深市两融余额报3612.78亿元,较前一交易日增加28.04亿元。

融资方面,2月16日沪深两市融资余额报8789.80亿元,环比增加57.27亿元。当日买入额为467.52亿元,较前一交易日增加164.02亿元;当日偿还额为410.24亿元,较前一交易日增加139.92亿元。由此,当日融资净买入57.27亿元,环比前一交易日33.18亿元的净买入规模小幅提升。

两融余额于2月5日创出14个月新低8717.45亿元后连续两日回升,反映市场情绪明显回暖。在前期暴跌、汇率走强、改革推进的背景下,短期A股步入修复性超跌反弹,风险偏好阶段性上行,融资客布局意愿提升。不过,受制经济下行和去产能压力,以及中期汇率走势的不确定性,中期市场风险仍待释放,加上2850点一线以及上方3000点技术面压制,资金追涨热情有限,将更加倾向波段操作。因此,预计两融余额短期将回升,但难以就此趋势性上行,后市仍可能出现波动。当然,在连续大幅下降至8900亿元后,两融去杠杆步入尾声,即便仍可能出清,下行空间也已有限。

行业全面实现融资净买入

2月16日,28个申万一级行业板块全面实现融资净买入,其中有色金属和计算机板块连续两日位居融资净买入额排行榜前列,建筑装饰、银行和公用事业等前一日遭遇融资净偿还的板块,昨日也实现了超过1亿元的融资净买入,反映融资客布局热情有所扩散。

据Wind资讯统计,当日有色金属板块的融资净买入额最大,为9.46亿元,计算机、机械设备、非银金融和采掘板块紧随其后,分别净买入5.64亿元、4.73亿元、4.56亿元和4.24亿元;相比之下,钢铁、商业贸易、食品饮料和休闲服务板块的融资净买入规模较小,分别为1216.05万元、2147.05万元、4242.66万元和4489.39万元,其余板块的融资净买入规模都在5000万元以上。

个券交易方面,2月16日有548只股票实现融资净买入,其中山东黄金的融资净买入额遥遥领先,为4.75亿元,怡亚通、中国平安、多氟多、东方财富、用友网络和西山煤电的融资净买入额超过1亿元,分别为1.91亿元、1.38亿元、1.21亿元、1.20亿元、1.17亿元和1.07亿元;343只融资净偿还股票中,科大讯飞和水晶光电的融资净偿还额超过1亿元,分别为1.22亿元和1.21亿元。

■ 异动股扫描

机构卖出海欣食品

沪深两市大盘昨日大幅震荡,场内个股也出现显著分化,周二涨停的海欣食品昨日高位回落。盘后公开交易信息显示,有两家机构卖出该股。

海欣食品昨日跳空高开后震荡回落,此后维持低位震荡走势,11点左右成交额突然放大,股价也快速拉升并翻红,不过午后再度回落,随后大幅震荡,尾盘跌幅扩大,收报22.92元,下跌3.05%。值得注意的是,海欣食品2月份累计上涨32.64%,表现格外抢眼,但昨日遭遇资金获利了结,成交额放大至10.53亿元,较此前明显放量。

盘后公开交易信息显示,昨日买入海欣食品金额前五席位均为券商营业部席位,海通证券股份有限公司深证分公司华富路证券营业部的买入金额最大,为7277.79万元,显著高于其他营业部。昨日卖出海欣食品金额前五席位中有两家机构专用席位现身,分别卖出5573.11万元和4430.13万元,排在第二位和第四位。海通证券股份有限公司福清清昌大道证券营业部的卖出金额最大,为7246.98万元。

分析人士指出,海欣食品在2015年10月份曾上演单月股价翻倍的“神话”,2月也实现超过30%的涨幅,不过随着股价逼近半年线、机构离场,短期回调整固压力有所增大。(徐伟平)

机构抢筹新中基

继周二涨停后,昨日新中基再度涨停,且量能出现显著放大。盘后龙虎榜数据显示,前五大买入席位均为机构专用席位,主力抢筹迹象明显。

新中基1月19日复牌后连续四个交易日“一”字跌停,之后震荡下行逐步企稳,本周一创出6.38元的阶段低点后,周二快速涨停。昨日,新中基以7.49元高开,之后维持强势震荡,午后震荡上行并封死涨停板,收报7.99元。该股昨日成交5.39亿元,量能环比放大逾4倍。

深交所盘后披露的公开信息显示,新中基前五大买入席位均为机构专用席位,买入金额分别为2116.90万元、1598.00万元、1597.00万元、1372.90万元和1339.63万元;前五大卖出席位均为营业部席位,卖出金额分别为3559.59万元、2297.74万元、863.64万元、809.29万元和775.14万元。

随着行情的回暖,资金进场热情提升,其中超跌股凭借安全性和高弹性,更加受到资金青睐。新中基复牌后股价在不到一个月的时间内“腰斩”,吸引五家机构昨日进驻。不过昨日前五大席位的买卖力量基本均等,显示资金博弈升温,短期或强势震荡。(李波)

机构买入 中国中冶涨停

昨日,中国中冶早盘小幅高开后围绕开盘价展开震荡,不过在上午十点之后,股价突然直线拉升,快速封住涨停板,最终收于涨停价4.46元。作为权重股,该股对大盘形成较强支撑。

龙虎榜数据显示,昨日买入中国中冶金额最大的前两名均为机构专用席位,均累计买入6690万元;第三名至第五名则分别是中信建投荆州北京西路营业部、华鑫证券上海宛平南路营业部和华安证券淮北古城营业部,金额分别为2435万元、1918万元和1782万元。

消息面上,发改委网站消息显示,2016年,要重点做好三方面工作:一是继续加快推进重大水利工程建设;二是统筹推进其他项目建设;三是深化水利重点领域改革。

分析人士指出,重大水利工程也是稳增长和惠民生的重要举措,随着重大水利工程建设不断推进,中国中冶为代表的工程建设类公司将受益。此外,中国中冶还是央企改革主要标的股,昨日国改概念的兴起也是资金青睐该股的重要原因。短线受益于政策预期和维稳预期,中国中冶有望继续获得资金关注。(张怡)

■ 新股定位

鹭燕医药(002788)

公司主营业务为药品、中药饮片、医疗器械、疫苗等分销及医药零售连锁,在福建省医药零售领域处于领先地位,是目前福建省经营规模最大的医药流通集团企业。

兴业证券:37.50-42.80元

目前公司基本覆盖了福建省全省包含乡镇卫生院(社区医院)在内的各级医疗机构,其中对省内二级以上医院覆盖率为100%、基层医疗机构覆盖率为90.48%。公司连锁药店综合实力和直营力均位列福建省领先地位,并注重二级以上医院客户的开发,来自二级以上医院的销售收入占主营业务收入的67%以上。公司直接向终端配送的纯销业务占比在80%以上,毛利率较低的调拨业务比重较小,整体盈利能力较强。

中信证券:25.21-32.15元

公司本次拟募集不超过6.36亿元,主要用于物流中心、零售连锁门店的建设及补充流动资金。未来2-3年公司将完成福州、厦门和莆田现代医药物流中心的建设,以进一步完善配送网络,提高配送能力和配送效率。公司拟在140家直营店基础上利用募集资金在厦门增加80家直营连锁药店,进一步强化公司在厦门地区零售端的领先地位。此外,公司将补充流动资金2.08亿元,以提高短期偿债能力,优化资本结构。

天创时尚(603608)

公司是市场女鞋行业领先的多品牌运营商之一,业务包括需求研究、品牌规划、商品企划、设计研发、生产供应、营销推广、分销零售、顾客服务等内容,自主创立了KISSCAT、ZsaZsaZsu、Tigrisso、KissKitty等品牌,并代理西班牙品牌Patricia。

中信证券:11.51-13.10元

公司旗下五大品牌定位不同年龄段和风格,满足女性消费者多元化需求;渠道网络分布广、规划清晰;设计研发能力突出。未来,公司拟用募集资金投资建设亚太产品设计中心,获得最前沿的女鞋设计和技术,项目已通过广州番禺区发改委审批。此外,公司拟建六大区域物流配送中心,进一步增强产业一体化能力。

申万宏源:13.88-18.50元

公司各品牌对应不同目标顾客群体,实现精准化的产品形象塑造,采取以直营为主,经销和电商为辅的销售模式。并坚持产品研发和科技创新。公司本次拟募集资金6.33亿元,其中女鞋销售连锁店扩建投资4.66亿元,亚太产品设计中心建设0.39亿元,补充流动性资金1.28亿元。未来五年内计划新开428家直营店、20家旗舰店,并对物流渠道、电子商务和企业信息系统进行升级。

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。